

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Ara Dönem Özet Konsolide Kar veya Zarar Tabloları.....	3
Ara Dönem Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-49

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	51.568.853	93.170.124
Finansal Yatırımlar	7.1	480.180	249.347
Ticari Alacaklar		37.505.697	28.562.474
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22.1	26.333	84.146
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		37.479.364	28.478.328
Diğer Alacaklar		3.494.256	2.468.832
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.494.256	2.468.832
Türev Araçlar	24.2	200.133	73.344
Stoklar	6	70.000.078	78.333.809
Peşin Ödenmiş Giderler		11.870.587	10.001.858
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21.1	2.737.942	2.870.116
Diğer Dönen Varlıklar	13.1	3.153.992	4.547.515
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		181.011.718	220.277.419
Finansal Yatırımlar	7.2	52.324.031	3.962.670
Diğer Alacaklar		516.361	561.180
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22.1	288.803	317.475
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		227.558	243.705
Türev Araçlar	24.2	6.950	9.968
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	5.070.983	5.911.078
Maddi Duran Varlıklar	10	117.606.464	131.864.100
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	44.293.400	40.308.016
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		147.534.733	177.648.806
- Şerefiye	12.2	34.580.833	41.469.096
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.1	112.953.900	136.179.710
Peşin Ödenmiş Giderler		6.845.764	6.991.790
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.2	10.677.191	10.829.531
Diğer Duran Varlıklar	13.2	42.072	46.186
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		384.917.949	378.133.325
TOPLAM VARLIKLAR		565.929.667	598.410.744

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	43.800.634	34.438.802
- Banka Kredileri		35.685.114	27.610.197
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		7.019.138	5.307.429
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.096.382	1.521.176
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	15.914.907	17.983.078
- Banka Kredileri		5.255.746	5.608.886
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		5.656.591	5.456.557
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		5.002.570	6.917.635
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	158	227.556
Ticari Borçlar		100.037.438	123.649.753
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22.2	93.529	244.696
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		99.943.909	123.405.057
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.444.008	4.402.811
Diğer Borçlar		19.365.189	25.021.698
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		19.365.189	25.021.698
Türev Araçlar	24.2	36.162	138.363
Ertelenmiş Gelirler		3.540.988	3.665.616
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21.1	756.518	872.559
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.829.924	5.510.607
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.771.220	3.231.002
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.058.704	2.279.605
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.3	142.069	168.177
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		192.867.995	216.079.020
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	76.740.990	75.274.472
- Banka Kredileri		13.418.176	12.999.772
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		22.200.658	19.903.051
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		41.122.156	42.371.649
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		156.437	175.908
Diğer Borçlar		75.046	48.775
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		75.046	48.775
Ertelenmiş Gelirler		409.396	486.514
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.817.649	3.085.791
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.817.649	3.085.791
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21.2	27.281.263	33.381.149
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		107.480.781	112.452.609
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		300.348.776	328.531.629
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		96.800.195	98.524.365
Ödenmiş Sermaye	16	243.535	243.535
Sermaye Düzeltme Farkları		6.130.152	6.130.152
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.022.966	1.022.966
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.924.008)	(1.929.080)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.924.008)	(1.929.080)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.924.008)	(1.929.080)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(19.365.653)	(17.056.606)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		7.070.633	8.759.238
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		(27.567.833)	(26.988.279)
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		1.131.547	1.172.435
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.821.323	1.821.323
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		108.292.075	102.590.204
Net Dönem Karı veya Zararı		579.805	5.701.871
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		168.780.696	171.354.750
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		265.580.891	269.879.115
TOPLAM KAYNAKLAR		565.929.667	598.410.744

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dipnot Referansı			
Hasılat		134.595.982	145.756.066
Satışların Maliyeti		(100.408.887)	(107.439.273)
BRÜT KAR (ZARAR)		34.187.095	38.316.793
Genel Yönetim Giderleri		(6.096.000)	(7.256.850)
Pazarlama Giderleri		(27.022.045)	(27.827.513)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(65.635)	(54.994)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17.1	2.312.449	2.491.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17.2	(5.733.423)	(5.947.004)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(958.367)	(325.807)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(3.375.926)	(603.556)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18.1	3.110.071	88.203
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18.2	(78.332)	(56.609)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(344.187)	(571.962)
Finansman Gelirleri	19	3.790.722	6.714.207
Finansman Giderleri	20	(9.471.657)	(9.161.091)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	11.787.929	15.040.289
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		5.762.807	12.021.443
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(1.659.684)	(3.051.495)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21.3	(1.395.904)	(3.030.455)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21.3	(263.780)	(21.040)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		4.103.123	8.969.948
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	42.971
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.103.123	9.012.919
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		4.103.123	9.012.919
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.523.318	6.160.359
- Ana Ortaklık Payları		579.805	2.852.560
Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		2,3808	11,7132
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		2,3808	11,5368
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar) (tam TL)		-	0,1764

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)	4.103.123	9.012.919
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(6.814)	29.248
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(5.890)	41.196
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	(2.397)	(1.650)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	1.473	(10.298)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1.473	(10.298)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(8.391.574)	(10.892.532)
- Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(6.308.147)	(7.332.153)
- Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(6.308.147)	(7.332.153)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	(96.213)	(78.921)
- Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	77.117	15.620
- Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 23)	(2.736.435)	(4.671.777)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	672.104	1.174.699
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	672.104	1.174.699
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(8.398.388)	(10.863.284)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(4.295.265)	(1.850.365)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2.571.095)	(2.137.319)
- Ana Ortaklık Payları	(1.724.170)	286.954

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEMLERE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar (Zararları)	Net Dönem Karı (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.130.152	1.022.966	(1.618.174)	16.030.368	(24.307.903)	514.154	2.189.791	70.940.014	31.207.011	102.351.914	183.016.272	285.368.186
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	31.207.011	(31.207.011)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	13.741	(1.452.805)	(1.126.542)	-	-	-	2.852.560	286.954	(2.137.319)	(1.850.365)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.852.560	2.852.560	6.160.359	9.012.919
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	13.741	(1.452.805)	(1.126.542)	-	-	-	-	(2.565.606)	(8.297.678)	(10.863.284)
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.490)	(1.490)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları/(Kazançları)	-	-	-	-	-	-	(27.624)	-	-	-	(27.624)	(27.624)	(55.248)
31 Mart 2024 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.130.152	1.022.966	(1.604.433)	14.577.563	(25.434.445)	486.530	2.189.791	102.147.025	2.852.560	102.611.244	180.849.839	283.461.083
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.130.152	1.022.966	(1.929.080)	8.759.238	(26.988.279)	1.172.435	1.821.323	102.590.204	5.701.871	98.524.365	171.354.750	269.879.115
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	5.701.871	(5.701.871)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	5.072	(1.688.605)	(579.554)	(40.888)	-	-	579.805	(1.724.170)	(2.571.095)	(4.295.265)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	579.805	579.805	3.523.318	4.103.123
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	5.072	(1.688.605)	(579.554)	(40.888)	-	-	-	(2.303.975)	(6.094.413)	(8.398.388)
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.959)	(2.959)
31 Mart 2025 İtibarıyla Bakiyeler	243.535	6.130.152	1.022.966	(1.924.008)	7.070.633	(27.567.833)	1.131.547	1.821.323	108.292.075	579.805	96.800.195	168.780.696	265.580.891

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(12.533.445)	(1.675.063)
Dönem Karı (Zararı)		4.103.123	9.012.919
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.103.123	8.969.948
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	42.971
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		6.750.835	5.604.320
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler		6.481.315	6.210.863
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(668.167)	81.467
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(742.133)	173.115
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		49.644	(101.401)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	24.322	9.753
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.153.640	840.676
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		745.946	722.629
- Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		27.781	57.817
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		379.913	60.230
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		8.014.449	6.935.681
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		35.158	(2.028.293)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(165.920)	(17.977)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	9	958.367	325.807
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.659.684	3.051.495
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		33.304	(47.377)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18.1,18.2	33.304	(47.377)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(3.089.215)	-
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(7.804.027)	(9.540.599)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		142.247	(207.423)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.416.155)	(9.861.606)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.288.522)	(13.671.513)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.308.721)	2.612.911
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		543.967	8.084.520
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.673.567)	(6.905.323)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.232.604)	5.410.662
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(201.746)	(589.704)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(254.962)	(4.803.159)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(233.147)	(4.963.017)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(21.815)	159.858
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.562.197)	4.755.633
Ödenen Faiz		(3.971.725)	(3.895.084)
Alınan Faiz		445.258	562.107
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(461.934)	(682.620)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(605.320)	(119.243)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.377.527)	(2.295.856)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(32.467.140)	(7.150.999)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(45.500)	(1.124.736)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-	(22.947)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		86.219	1.176.326
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.874.912)	(7.179.642)
Konsolidasyon Kapsam Değişikliğinden Kaynaklanan Düzeltmeler		(26.632.947)	-
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.762.908	(4.921.002)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		33.149.950	22.755.449
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(21.536.202)	(22.314.430)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.057.116)	(1.560.166)
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		209	(33.059)
Ödenen Temettüller		(2.959)	(1.490)
Ödenen Faiz		(5.882.161)	(5.418.238)
Alınan Faiz		2.861.614	1.658.861
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(770.427)	(7.929)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(39.237.677)	(13.747.064)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.047.208	(627.593)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(38.190.469)	(14.374.657)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	92.609.542	98.646.139
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(3.028.722)	(4.280.788)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	51.390.351	79.990.694

Ekte yer alan notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. tarafından kontrol edilmekte olup, AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. ise nihai olarak Özilhan Ailesi ve Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmekte olan ve iştiraklerinin yönetimi faaliyetini gösteren bir holding şirkettir.

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ("Şirket" veya "AGHOL") hisselerinin belirli bir bölümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket merkezinin adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58, Buyaka E Blok Ümraniye, İstanbul, Türkiye'dir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar 9 Mayıs 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İşler Başkanı Onur Çevikel ve Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü Nilay Bilgier tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve belirli düzenleyici kurulların finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un Faaliyet Konuları

Şirket ve bağlı ortaklıkları ara dönem özet konsolide finansal tablolar için "Grup" olarak anılacaktır.

Grup, başlıca altı ana grupta faaliyet göstermektedir: Bira, Meşrubat, Perakende, Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, tekne, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), Tarım, Enerji ve Sanayi (tarım, kırtasiye, elektrik üretimi ve satışı ve gayrimenkul) ve Diğer (bilgi teknolojileri, ticaret).

Grup'un bünyesinde 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 70.524 kişidir (31 Aralık 2024: 75.610).

Şirket'in Hissedarları

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	118.474	48,65	118.474	48,65
Azimet Portföy SKY Serbest Özel Fon (*)	17.157	7,04	17.219	7,07
Diğer (**)	107.904	44,31	107.842	44,28
Tarihsel maliyetiyle sermaye	243.535	100,00	243.535	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	6.130.152		6.130.152	
Toplam dönüştürülmüş sermaye	6.373.687		6.373.687	

(*) Azimet Portföy SKY Serbest Özel Fon'un nitelikli yatırımcıları Süleyman Kamil Yazıcı aile bireyleri olup, söz konusu fonun katılma payları önceden belirlenmiş olarak sadece bu kişilere tahsis edilmiştir.

(**) Özilhan ve Yazıcı Aile bireyleri ile halka açık paylardan oluşmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıkların Listesi

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı %	
				31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu) (1)	Türkiye	Isuzu markalı ticari araçların üretim ve satışı	Otomotiv	55,40	55,40
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (1) (2)	Türkiye	Bira, gazlı ve gazsız içecek üretimi, şişelenmesi, dağıtım ve satışı	Bira	43,05	43,05
Migros Ticaret A.Ş. (Migros) (1)	Türkiye	Yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı	Perakende	50,00	50,00
Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) (1) (6)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin üretimi	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) (6)	Türkiye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtım ve satışı	Meşrubat	21,63	21,63
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	Türkiye	Kia markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile motorlu araç kiralama faaliyeti	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı, tekne imalatı	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Otomotiv	51,00	51,00
Anadolu Ulaştırma ve Dijital Hizmetler A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Otomotiv	100,00	100,00
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1)	Türkiye	Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi	Tarım, Enerji ve Sanayi	56,89	56,89
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	73,17	73,17
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş.	Türkiye	Kiralama faaliyeti	Otomotiv	100,00	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Bilgi teknolojileri hizmeti	Diğer	99,38	99,38
Oyex Handels GmbH	Almanya	Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	100,00	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	Türkiye	Motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	100,00	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	100,00	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralınması	Tarım, Enerji ve Sanayi	100,00	100,00
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Perakendecilik	Diğer	100,00	100,00
Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş.	Türkiye	Yedek parça alım-satım	Otomotiv	55,40	55,40
Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş.(3)	Türkiye	Online gıda perakendeciliği	Perakende	50,00	50,00
Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. (3)	Türkiye	Ödeme ve elektronik para hizmetleri	Perakende	40,00	40,00
Mimeda Medya Platform A.Ş.(3)	Türkiye	Medya	Perakende	50,00	50,00
Paket Lojistik ve Teknoloji A.Ş. (Paket Taxi) (3)	Türkiye	Lojistik hizmetler	Perakende	49,35	49,35
Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş. (3) (4)	Türkiye	Elektrikli araç şarj hizmeti	Perakende	50,00	50,00
CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş. (3)	Türkiye	Paketli yemek üretimi	Perakende	25,00	25,00
Moneypay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş. (3) (5)	Türkiye	Kurumsal ödeme hizmetleri	Perakende	51,50	-
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. (Ef-Pa) (6)	Türkiye	Anadolu Efes'in Türkiye'deki pazarlama ve dağıtım şirketi	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Uluslararası Alkollü İçecek Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Anadolu Efes'in yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Alkollü İçecekler Yatırım ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Anadolu Efes'in yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
AEP Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap)	Türkiye	Taze meyve üretimi, dağıtım ve satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	35,83	35,83
Anadolu Etap Penkon Gıda ve İçecek Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Etap İçecek)	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi üretimi, satışı ve taze meyve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Anadolu Etap Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	Meyve suyu konsantresi ile püresi satışı	Meşrubat	21,64	21,64

(1) Anadolu Isuzu, Anadolu Efes, Adel, CCİ ve Migros hisseleri BİST'te işlem görmektedir.

(2) Şirket, Anadolu Efes hisselerinin %50'den daha az bir kısmını elinde bulundurmasına karşın Anadolu Efes'i kontrol etmektedir. Şirket yönetimi, Anadolu Efes üzerinde kontrole sahip olma konusunda Anadolu Efes Yönetim Kurulu'nda AGHOL'ü temsil eden Yönetim Kurulu üye sayısını, Şirket'in temettü veya diğer dağıtımlar kararına katılımını da içeren politika belirleme süreçlerine katılımını, AGHOL ve Anadolu Efes arasındaki işlemlerini, AGHOL yönetici personelinin Anadolu Efes'e iç denetim hizmeti ve üst düzey finans, vergi, hukuk ve insan kaynakları desteği sağlamasını göz önünde bulundurmaktadır.

(3) Migros'un bağlı ortaklıklarıdır.

(4) Migros'un bağlı ortaklığıdır. Parasal önemlilik kavramı göz önünde bulundurularak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

(5) Mart 2025'te, bayi tahsilatı, tedarikçi finansmanı, vb. kurumsal ödeme hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere "Moneypay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş." kuruldu. Söz konusu yeni bağlı ortaklıkta Şirket %20, Migros %55, Moneypay %10 paya sahiptir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıkların Listesi (devamı)

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı %	
				31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Efes Breweries International B.V. (EBI) (6)	Hollanda	Anadolu Efes'in yurt dışı bira faaliyetlerini yöneten holding şirketi	Bira	43,05	43,05
AB InBev Efes B.V. (6)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira	21,53	21,53
LLC Vostok Solod (8)	Rusya	Malt üretimi	Bira	-	21,53
LLC Bosteels Trade (8)	Rusya	Bira satış ve dağıtımı	Bira	-	21,53
Euro-Asien Brauerein Holding GmbH (6) (7)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	21,53	21,53
JSC AB InBev Efes (8)	Rusya	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	-	21,53
LLC Inbev Trade (8)	Rusya	Malt üretimi	Bira	-	21,53
PJSC AB InBev Efes Ukraine (6)	Ukrayna	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	21,25	21,25
Bevmar GmbH (6) (7)	Almanya	Yatırım şirketi	Bira	21,53	21,53
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery (6)	Kazakistan	Bira üretimi ve pazarlaması	Bira	43,05	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. (6)	Moldova	Bira ve düşük alkollü içecekler üretim ve pazarlaması	Bira	41,70	41,70
JSC Lomisi (Efes Georgia) (6)	Gürcistan	Bira ve alkolstüz içecek üretim ve satışı	Bira	43,05	43,05
PJSC Efes Ukraine (6)	Ukrayna	Bira üretim ve pazarlaması	Bira	43,02	43,02
Efes Trade BY FLLC (6)	Beyaz Rusya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (EHTMC) (6)	Hollanda	Fikri mülkiyet hakları ve benzeri ürünlerin kiralanması	Bira	43,05	43,05
Cypex Co. Ltd. (Cypex) (6)	K.K.T.C.	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Efes Deutschland GmbH (6)	Almanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Blue Hub Ventures B.V. (6)	Hollanda	Yatırım şirketi	Bira	43,05	43,05
Efes Brewery S.R.L. (6)	Romanya	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
Anadolu Efes Shanghai Beer Company Limited (6)	Çin	Bira pazarlaması ve dağıtımı	Bira	43,05	43,05
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP (6)	Kazakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC (6)	Azerbaycan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,61	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC (6)	Kırgızistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI International Holland B.V. (6)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Sardkar for Beverage Industry Ltd. (SBIL) (6)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd. (6)	Ürdün	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. (CCBPL) (6)	Pakistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	10,75	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd. (6)	Türkmenistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	12,87	12,87
Waha Beverages B.V. (6)	Hollanda	CCI'nin yatırım şirketi	Meşrubat	21,64	21,64
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics, and Plastic Caps Production LLC (Al Waha) (6)	Irak	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC (6)	Tacikistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Coca-Cola Bottlers Uzbekistan Ltd. (CCBU) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Bangladesh Limited (CCBB) (6)	Bangladeş	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Samarkand Limited LLC (Samarkand) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
CCI Namangan Limited LLC (Namangan) (6)	Özbekistan	Coca-Cola ürünlerinin üretimi, dağıtımı ve satışı	Meşrubat	21,64	21,64
Taba LLC	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Tarım, Enerji ve Sanayi	30,75	30,75
Kheledula Enerji Ltd.	Gürcistan	Gayri faal	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49
Georgia Urban Enerji Ltd. (GUE)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı	Tarım, Enerji ve Sanayi	61,49	61,49

(6) Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklardır, Şirket'in Anadolu Efes'te kontrol gücüne sahip olması nedeniyle TFRS'ye uygun olarak tam konsolide edilmektedir.

(7) AB Inbev Efes B.V.'nin 22 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile beraber Euro-Asien ve Bevmar'ın tasfiye süreci başlatılmıştır.

(8) Anadolu Efes'in, JSC AB Inbev Efes ve iştiraklerindeki mevcut ortaklık oranı, geçmiş dönemde olduğu gibi %50 olmakla birlikte, 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve finansal varlık olarak muhasebeleştirmeye başlanmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

İş Ortaklıkları

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık)	Türkiye	Elektrik üretimi	33,33	33,33
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Suriye	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	10,82	10,82
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (TOGG)	Türkiye	Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti	23,00	23,00

İştirakler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı (%)	
			31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş. (Getir Araç)	Türkiye	Saatlik araç kiralama faaliyeti	25,00	25,00
Malty Gıda A.Ş.	Türkiye	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı	10,76	10,76
Trendbox Innovative Solutions A.Ş.	Türkiye	Bilgisayar programlama	8,61	8,61
Neoone Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Bilgi teknolojileri	8,61	8,61

Yabancı Ülkelerdeki Bağlı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Çalışma Ortamı ve Ekonomik Koşulları

Bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların faaliyetlerine devam ettiği bazı ülkelerde son yıllarda önemli politik ve ekonomik değişimler gözlenmektedir. Bu ülkeler gelişmiş piyasa sistemlerine sahip olmadıklarından dolayı, bu ülkelerdeki Grup şirketlerinin faaliyetleri daha gelişmiş piyasalarda bulunmayan riskleri taşımaktadır. Politik, yasal, vergisel ve/veya düzenleyici ortamda süregelen belirsizlikler ve bu faktörlerin herhangi birindeki olumsuz değişiklikler, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların ticari faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler

Grup, bira operasyonlarının bulunduğu Rusya ve Ukrayna'daki yaşanan gelişmeleri yakından takip etmektedir. Grup birinci önceliği olarak çalışanlarının güvenliğini sağlamak üzere ve ilaveten üretim tesisleri ve altyapı güvenliğini sağlamak adına tüm önlemleri almıştır. Bu çerçevede, 24 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Ukrayna'daki bira fabrikalarındaki üretim ve satış operasyonları durdurulmuş olup bölgedeki gelişmeler ışığında bira üretimi tesislerinden Chernihiv Ekim 2022, Mikolayiv ise Mayıs 2023 itibarıyla yeniden üretime başlamış ve 2024 yılı boyunca Chernihiv ve Mikolayiv fabrikası üretime devam etmiştir. 28 Ocak 2025 tarihinde, Ukrayna'nın Mikolayiv şehrinde meydana gelen bir patlama nedeniyle PJSC AB InBev Efes'e ait Mikolayiv fabrikasında hasar meydana gelmiştir. Bu durum neticesinde maddi duran varlık ve stoklarda değer düşüklüğü hesaplanmış ve 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Fabrikadaki üretim faaliyetleri geçici olarak durdurulmuş ve üretim kaybının Chernihiv bira fabrikasında yapılacak düzenlemelerle telafi edilmesi planlanmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Rusya ve Ukrayna'daki Gelişmeler (devamı)

Rusya Federasyonu Başkanlık kararnamesi uyarınca Grup'un Rusya'daki bira operasyonuna geçici yönetim atandığı 30 Aralık 2024 tarihinde ilan edilmiştir. Bu gelişmeyi takiben, Grup yönetimi tarafından, söz konusu operasyon üzerindeki kontrolün TFRS 10 gereğince 31 Aralık 2024 tarihinde Grup'ta olduğu belirlenmiş ve bu doğrultuda ilgili bağlı ortaklıklar, 31 Aralık 2024 mali tablolarında konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Grup tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda, 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla ilgili şirket Grup bünyesinde yer almakla birlikte, TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır. 31 Mart 2025 mali tablolarında konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan Rusya'daki bira operasyonu konsolide mali tablolarda finansal yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup, 31 Mart 2025 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarını hazırlarken Rusya ve Ukrayna'daki gelişmelerin finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiş ve değer düşüklükleri tahminlerinde yıl sonuna göre önemli bir değişiklik yapmamıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştiraklerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında yurtdışı operasyonları için tarihi maliyet esasına göre, yurtiçi operasyonları için TMS 29'a uygun olarak endekslenmiş maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Mart 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

Grup’un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Raporlama dönemindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

- Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endeksleme yapılmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yaz sezonu boyunca içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin Bira ve Meşrubat bölüm sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel, yılın başında belirli ürünlere yönelik satış kampanyası ile başlayıp, daha sonra yılın ilk çeyreğinde ürettiği ve ithal ettiği markaların satışına yönelik düzenlediği "bayi fuarları" gerçekleştirmektedir. Bu satış kampanyası ve bayi fuarlarında müşterilerin sipariş tutarları karşılığı çek, DBS, kredi kartı alınmakta olup, alınan siparişlerin sevkiyatının büyük kısmı yılın ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra ara dönem özet konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup ara dönem özet konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2025 Yılına Ait İşlemler

Bulunmamaktadır.

31 Mart 2024 Dönemi ile İlgili İşlemler

Bağlı Ortaklık Edinimleri

20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından CCI, CCBB'nin sermayesini temsil eden payların %100'ünü 130 Milyon ABD Doları olan işletme değerinden kapanış tarihi itibarıyla net finansal borcun düşülmesi sonrası 45 milyon USD karşılığında satın almıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

31 Mart 2024 Dönemi ile İlgili İşlemler (devamı)

Bağlı Ortaklık Edinimleri (devamı)

	CCBB Net Defter Değeri
20 Şubat 2024	
Nakit ve nakit benzerleri	126.512
Ticari ve diğer alacaklar	21.633
Stoklar	1.321.034
Maddi duran varlıklar	5.144.900
Kullanım hakkı varlıkları	29.803
Diğer dönen ve duran varlıklar	307.088
Toplam Varlıklar	6.950.970
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve vergi karşılığı	197.003
Borçlanmalar	3.080.011
Ticari borçlar	1.000.301
Diğer yükümlülükler	551.683
Toplam Yükümlülükler	4.828.998
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) değeri	2.121.972
Toplam satın alma maliyeti (*)	(2.515.513)
Net varlıkların / (yükümlülüklerin) grup tarafından konsolide edilen kısmı	2.121.972
Pazarlıklı satın alım yöntemiyle elde edilen kazanç	(393.541)

(*) Satın alım bedeli 2.515.513 TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren altı faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup, başlıca altı ana grupta faaliyet göstermektedir: Bira, Meşrubat, Perakende, Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, tekne, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, motorlu araç kiralama), Tarım, Enerji ve Sanayi (tarım, kırtasiye, elektrik üretimi ve satışı ve gayrimenkul) ve Diğer (bilgi teknolojileri, ticaret).

Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ve bilgiler konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu ile bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır.

FAVÖK, TFRS kapsamında bir muhasebe ölçüsü değildir ve standart bir hesaplaması bulunmamaktadır fakat bölüm performanslarının değerlendirilmesinde aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görülmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2025	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltilmeler	Konsolide
Satışlar	6.878.396	35.146.290	78.427.098	13.308.131	762.756	73.311	-	134.595.982
Bölümler arası satışlar	973.427	1.011.607	9.435	1.552	26.154	383.124	(2.405.299)	-
Toplam Satışlar	7.851.823	36.157.897	78.436.533	13.309.683	788.910	456.435	(2.405.299)	134.595.982
BRÜT KAR (ZARAR)	3.167.543	10.997.811	19.017.175	1.056.031	139.171	414.664	(605.300)	34.187.095
Faaliyet giderleri	(4.805.246)	(8.381.936)	(18.483.749)	(1.136.296)	(431.841)	(372.408)	427.796	(33.183.680)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(116.180)	257.187	(3.566.482)	66.019	577	(38.689)	(23.406)	(3.420.974)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	543	3.180	-	16.368	-	(978.458)	-	(958.367)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.753.340)	2.876.242	(3.033.056)	2.122	(292.093)	(974.891)	(200.910)	(3.375.926)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	3.070.148	(31.941)	(7.314)	6.012	19	477	(5.662)	3.031.739
Finansman gelirleri (giderleri), net	(1.518.164)	(2.473.094)	(801.750)	(572.038)	(119.896)	(201.655)	5.662	(5.680.935)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	2.225.046	2.250.055	5.895.116	1.000.652	176.640	240.680	(260)	11.787.929
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.023.690	2.621.262	2.052.996	436.748	(235.330)	(935.389)	(201.170)	5.762.807
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	243.397	(1.323.905)	(1.021.390)	40.560	294.090	(24.442)	132.006	(1.659.684)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	2.267.087	1.297.357	1.031.606	477.308	58.760	(959.831)	(69.164)	4.103.123
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	1.321.456	22.067	50.443	(46)	-	-	2.129.398	3.523.318
- Ana ortaklık payları	945.631	1.275.290	981.163	477.354	58.760	(959.831)	(2.198.562)	579.805
Toplam Varlıklar	114.739.300	169.784.021	162.405.226	30.313.818	14.378.646	59.188.682	15.119.974	565.929.667
Bölümlere Ait Kaynaklar	54.277.941	102.704.965	97.962.094	21.544.968	6.451.835	3.876.204	13.530.769	300.348.776
Net borç	30.490.497	34.533.801	5.901.512	7.019.160	4.403.561	2.177.229	(118.104)	84.407.656
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	867.980	3.020.871	1.575.842	319.588	84.750	45	5.836	5.874.912
FAVÖK	(519.624)	4.676.110	3.617.008	354.220	(108.412)	14.230	18.543	8.052.075
- Amortisman ve itfa payları	1.001.623	1.667.160	3.153.255	284.631	165.131	7.307	202.209	6.481.316
- Kıdem tazminat karşılığı	12.479	78.466	(180.215)	69.011	5.628	521	17.496	3.386
- Ücretli izin karşılığı	88.460	89.441	110.542	15.047	16.873	2.835	(245)	322.953
- Diğer	131.697	(32.019)	3.566.482	(223)	(3.951)	-	(7)	3.661.979

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2024	Bira	Meşrubat	Perakende	Otomotiv	Tarım, Enerji ve Sanayi	Diğer	Eliminasyonlar ve Düzeltilmeler	Konsolide
Satışlar	21.573.537	36.664.228	72.295.790	13.923.329	1.237.040	62.142	-	145.756.066
Bölümler arası satışlar	805.099	941.350	22.684	1.605	4.636	322.681	(2.098.055)	-
Toplam Satışlar	22.378.636	37.605.578	72.318.474	13.924.934	1.241.676	384.823	(2.098.055)	145.756.066
BRÜT KAR (ZARAR)	9.117.593	12.497.711	14.629.479	1.617.776	531.528	356.253	(433.547)	38.316.793
Faaliyet giderleri	(9.404.543)	(8.132.080)	(16.292.530)	(1.092.677)	(447.293)	(311.326)	541.092	(35.139.357)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (giderler), net	(172.975)	69.845	(2.866.775)	(208.736)	(39.690)	(39.829)	(197.025)	(3.455.185)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(1.750)	(2.984)	-	(7.771)	-	(313.302)	-	(325.807)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(461.675)	4.432.492	(4.529.826)	308.592	44.545	(308.204)	(89.480)	(603.556)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler (giderler), net	2.397	(22.650)	(5.758)	13.371	44.068	166	-	31.594
Finansman gelirleri (giderleri), net	700.573	(1.581.338)	(905.657)	(235.390)	(195.442)	(229.621)	(9)	(2.446.884)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	1.898.399	3.503.610	7.995.019	742.888	270.963	637.748	(8.338)	15.040.289
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.139.694	6.332.114	2.553.778	829.461	164.134	100.089	(97.827)	12.021.443
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri, net	998.598	(2.589.790)	(848.304)	(352.951)	173.744	(143.546)	(289.246)	(3.051.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	3.138.292	3.742.324	1.705.474	476.510	337.878	(43.457)	(387.073)	8.969.948
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	-	-	42.971	-	-	-	-	42.971
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı								
- Kontrol gücü olmayan paylar	864.451	(8.406)	33.800	75	-	-	5.270.439	6.160.359
- Ana ortaklık payları	2.273.841	3.750.730	1.714.645	476.435	337.878	(43.457)	(5.657.512)	2.852.560
Toplam Varlıklar	160.872.049	181.795.468	145.692.186	29.636.497	15.393.264	60.228.044	22.328.122	615.945.630
Bölümlere Ait Kaynaklar	88.156.716	111.241.863	86.571.212	19.291.980	7.265.596	7.005.901	12.951.279	332.484.547
Net borç	8.898.715	30.107.640	(2.007.176)	4.501.094	5.018.616	3.975.332	(183.978)	50.310.243
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.149.783	3.082.683	2.437.976	418.886	89.707	851	(244)	7.179.642
FAVÖK	1.477.492	6.164.725	760.567	545.323	250.207	16.611	28.268	9.243.193
- Amortisman ve itfa payları	1.507.948	1.677.524	2.527.233	191.528	177.808	5.347	118.015	6.205.403
- Kıdem tazminat karşılığı	23.559	77.856	(144.123)	20.608	22.163	733	(78)	718
- Ücretli izin karşılığı	149.933	89.610	40.507	17.927	9.647	5.433	(189)	312.868
- Diğer	255.977	(115.741)	2.866.776	(1.103)	(3.956)	-	-	3.001.953

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa	428.162	391.611
Vadeli mevduat	32.662.588	61.388.635
Yatırım Fonları	610.857	13.383.501
Vadesiz mevduat	12.706.040	11.660.900
Kredi kartı alacakları	4.529.182	5.299.944
Diğer hazır değerler (*)	453.522	484.951
Konsolide nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	51.390.351	92.609.542
Beklenen zarar karşılığı (-)	(203)	(595)
Faiz geliri tahakkukları	178.705	561.177
	51.568.853	93.170.124

(*) Diğer hazır değerler tahsildeki çekler ve doğrudan borçlanma sistemi (DBS) bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'ün elinde bulunan nakit ve nakit benzerleri 355.716 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.596.956 TL).

Grup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, banka mevduatlarının 309 Bin ABD Doları karşılığı toplam 11.675 TL olan kısmını (31 Aralık 2024: 1.000 Bin ABD Doları karşılığı toplam 38.767 TL) gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmıştır.

Yatırım fonlarının gerçeğe uygun değer farkları konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. 31 Mart 2025 itibarıyla Grup'un 610.857 TL tutarında Para Piyasası fonları bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 13.383.501 TL).

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	11.719.692	14.015.639
Yarı mamul	4.002.691	4.069.112
Mamul ve ticari emtia stokları	50.351.869	53.926.455
Ambalaj malzemeleri	2.048.468	3.674.123
Malzeme stokları	2.389.016	3.364.066
Diğer stoklar	589.984	604.083
Stok değer düşüklüğü (-)	(1.101.642)	(1.319.669)
	70.000.078	78.333.809

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

7.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (*)	424.405	249.230
Vadeli mevduatlar	55.775	117
	480.180	249.347

(*) Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi, Özbekistan'da ve Pakistan'da akreditiflerin teminatı için ve Hollanda'da stopaj vergisinden mahsup edilmek üzere tutulan bankadaki blokeli tutardır.

7.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	51.757.680	3.721.711
Diğer	566.351	240.959
	52.324.031	3.962.670

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
JSC AB InBev Efes (*)	48.132.182	-
Colendi Holdings Limited	3.625.498	3.721.711
Yatırım fonları	84.943	87.366
Migen Enerji ve Elektrikli Araç Şarj Hizmetleri A.Ş.	30.272	23.272
Diğer	451.136	130.321
	52.324.031	3.962.670

(*) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla Rusya bira operasyonu Grup bünyesinde yer almakla birlikte, TFRS 10 gereğince mali tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 31 Mart 2025 konsolide mali tablolarda finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2025 itibarıyla Rusya bira operasyonunun konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmasıyla, daha önce özkaynaklarda yer alan Yabancı Para Çevirim Farkları, gelir tablosuna sınıflanmış ve "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" altında "Konsolidasyon kapsamında değişiklik sonucunda kaydedilen gelir" olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 18.1). İlgili finansal yatırım, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırılmış olup, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değer değişimleri Diğer Kapsamlı Gelir'de izlenecektir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - BORÇLANMALAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	35.685.114	27.610.197
İhraç edilmiş borçlanma araçları	7.019.138	5.307.429
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	5.255.746	5.608.886
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçlarının kısa vadeli kısımları	5.002.570	6.917.635
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.656.591	5.456.557
Factoring borçları	1.096.382	1.521.176
Kısa vadeli borçlanmalar	59.715.541	52.421.880
Banka kredileri	13.418.176	12.999.772
İhraç edilmiş borçlanma araçları	41.122.156	42.371.649
Kiralama işlemlerinden borçlar	22.200.658	19.903.051
Uzun vadeli borçlanmalar	76.740.990	75.274.472
Toplam borçlanmalar	136.456.531	127.696.352

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla AGHOL'e ait toplam tahvil ve banka kredileri tutarı 2.760.666 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.892.294 TL).

Grup'un bazı kredileri uyulması gereken sözleşme hükümlerine tabidir. Söz konusu hükümler uyarınca, Grup tarafından birtakım performans kriterlerinin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla performans kriterleri gerçekleştirilmiştir.

Diğer Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kredi kartı borçları	158	227.556
	158	227.556

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve factoring borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Açılış bakiyesi	102.336.744	119.073.156
Faiz gideri	5.326.227	5.032.177
Ödenen faiz	(5.575.435)	(5.335.387)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	33.149.950	22.755.449
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(21.536.202)	(22.314.430)
Kur farkı (gelir)/gideri, net	3.274.457	5.338.760
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	-	3.050.208
Yabancı para çevrim farkı	997.847	(1.696.495)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(9.374.306)	(13.878.695)
Kapanış bakiyesi	108.599.282	112.024.743

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2025				31 Aralık 2024		
Kısa vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	24.689.295	%4,7 - %58,0	TLref+(%0,3 - %4,0)	23.737.427	%6,8 - %58,0	TLref +(%1,0 - %5,5)
Türk Lirası tahviller	11.785.305	%41,5 - %50,5	TLref+ (%0,5 - %1,0)	11.874.574	%33,5 - %50,5	TLref + %1,8
Türk Lirası faktoring borçları	1.042.367	%45,0 - %48,4	-	1.521.176	%48,5 - %54,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	2.920.802	%4,8 - %7,3	Euribor + (%1,3 - %6,0)	1.206.528	%4,9 - %7,9	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	7.437.546	%5,5 - %7,8	SOFR + %2,30	2.708.691	%6,5 - %7,9	SOFR + %2,30
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	236.402	%3,8 - %4,5	-	350.490	%3,8 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	5.947.233	%5,0 - %21,3	Kibor + (%0,1 - %0,2)	5.566.437	%9,0 - %21,3	Kibor + (%0,1 - %1,0)
	54.058.950			46.965.323		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	1.302.389	%8,5 - %56,8	TLref+ (%3,3 - %5,5)	1.211.040	%8,5 - %60,1	TLref + (%1,0 - %5,5)
Türk Lirası tahviller	3.455.945	%45,5	TLref+ (%0,9 - %1,5)	3.533.839	%47,0 - %51,0	-
Yabancı para krediler (Euro)	2.116.410	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)	2.134.147	-	Euribor + (%1,3 - %6,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	8.049.458	%6,5 - %7,0	Libor + %4,3,SOFR + %2,3	7.557.157	%6,5 - %7,0	Libor + %4,3, SOFR + %2,3
Yabancı para tahviller (ABD Doları)	37.666.211	%3,4 - %4,5	-	38.837.810	%3,4 - %4,5	-
Yabancı para krediler (Diğer)	1.949.919	%5,0 - %21,3	-	2.097.428	%9,0 - %21,3	-
	54.540.332			55.371.421		
	108.599.282			102.336.744		

Uzun vadeli banka kredileri, ihraç edilmiş borçlanma araçları ve faktoring borçlarının geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	6.941.438	6.912.553
2-3 yıl arası	2.757.850	2.550.705
3-4 yıl arası	40.011.157	21.942.379
4-5 yıl arası	1.994.914	21.044.908
5 yıl ve sonrası	2.834.973	2.920.876
	54.540.332	55.371.421

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
			Taşınan değer	Nihai oran (%)	Taşınan değer	Nihai oran (%)
Aslançık	Elektrik üretimi	Türkiye	26.918	33,33	10.623	33,33
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC (SSDSD)	Coca-Cola ürünlerinin dağıtımı ve satışı	Suriye	-	10,82	-	10,82
Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (TOGG)	Her türlü elektrik motorlu aracın geliştirilmesi, üretimi ve ticareti	Türkiye	4.838.835	23,00	5.710.011	23,00
Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş. (Getir Araç)	Saatlik araç kiralama faaliyeti	Türkiye	185.110	25,00	168.743	25,00
Malty Gıda A.Ş.	Sağlıklı atıştırmalık üretimi, dağıtımı ve satışı	Türkiye	275	10,76	381	10,76
Trendbox Innovative Solutions A.Ş.	Bilgisayar programlama	Türkiye	16.415	8,61	17.562	8,61
Neoone Teknoloji A.Ş.	Bilgi teknolojileri	Türkiye	3.430	8,61	3.758	8,61
			5.070.983		5.911.078	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 31 Mart 2025 ve 2024 tarihinde sona eren üç aylık dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak bakiyesi	5.911.078	9.292.832
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/ (zararlarındaki) paylar	(958.367)	(325.807)
Hisse alımı	-	22.947
Yabancı para çevrim farkı	125.972	167.976
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(2.397)	(1.650)
Diğer	(5.303)	13.522
	5.070.983	9.169.820

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Taşıyıcı Bitkiler	Diğer duran varlıklar (*)	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet										
1 Ocak 2025	11.286.762	49.563.415	128.420.964	3.198.356	31.489.626	2.769.334	35.407.999	20.722.460	11.198.687	294.057.603
Girişler	72	33.160	645.437	23.691	722.222	13.560	635.353	104.894	3.137.250	5.315.639
Çıkışlar (-)	(125)	(572)	(69.396)	(11.299)	(47.770)	-	(310.198)	(92.896)	(9.036)	(541.292)
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	(735.928)	(5.576.439)	(20.460.852)	(358.702)	-	-	(3.576.626)	(8.825)	(2.059.548)	(32.776.920)
Yabancı para çevrim farkları	592.398	(725.144)	76.775	43.068	(79)	-	(21.583)	(61.715)	(116.784)	(213.064)
Transferler	23.928	97.406	730.797	762	736.712	6.185	311.297	37.704	(1.966.910)	(22.119)
Değer düşüklüğü	-	-	(16.523)	-	-	-	(485)	(8.835)	-	(25.843)
31 Mart 2025	11.167.107	43.391.826	109.327.202	2.895.876	32.900.711	2.789.079	32.445.757	20.692.787	10.183.659	265.794.004
Birikmiş Amortisman										
1 Ocak 2025	2.586.633	18.154.143	81.535.493	1.801.987	20.209.417	843.990	22.977.045	14.077.224	7.571	162.193.503
Cari dönem amortismanı	15.378	450.909	1.533.946	67.380	738.693	30.809	753.132	444.805	-	4.035.052
Çıkışlar (-)	(27)	(408)	(51.960)	(5.173)	(45.159)	-	(214.495)	(90.035)	-	(407.257)
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	(366.484)	(2.183.882)	(12.690.591)	(239.144)	-	-	(3.081.053)	(8.825)	-	(18.569.979)
Yabancı para çevrim farkları	549.918	(168.274)	362.564	60.545	(53)	-	158.671	(18.058)	(7.571)	937.742
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	-	-	-	-	-	-	(1.521)	-	(1.521)
31 Mart 2025	2.785.418	16.252.488	70.689.452	1.685.595	20.902.898	874.799	20.593.300	14.403.590	-	148.187.540
Net defter değeri	8.381.689	27.139.338	38.637.750	1.210.281	11.997.813	1.914.280	11.852.457	6.289.197	10.183.659	117.606.464

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplar, depozitolu kaplar ve bunlara ait tamamlayıcı varlıklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ ve GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkları üzerinde 117.573 TL (31 Aralık 2024: 120.843 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin almış olduğu krediler için, maddi duran varlıkların 2.758.361 TL (31 Aralık 2024: 3.475.536 TL) tutarındaki kısmı rehin altında bulunmaktadır. "Taahhütler" notunun TRİ pozisyonu tablosu bu tutarları içermektedir (Not 15).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Taşıyıcı Bitkiler	Diğer duran varlıklar (*)	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet										
1 Ocak 2024	12.467.444	52.772.052	136.258.747	3.515.671	29.292.925	2.587.632	38.549.369	18.545.776	9.499.903	303.489.519
Girişler	247	37.820	1.371.395	57.642	561.420	48.434	446.534	259.435	3.774.711	6.557.638
Çıkışlar (-)	(323.176)	(320.363)	(312.369)	(26.573)	(68.048)	-	(386.121)	-	(31.049)	(1.467.699)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	232.817	948.426	1.786.468	4.617	35.951	-	1.819.618	3.439	1.990.370	6.821.706
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	-	116.232	2.896	11.041	-	-	1.382	26.723	158.274
Yabancı para çevrim farkları	(247.576)	(1.389.451)	(3.395.370)	(124.599)	(164.239)	-	(1.200.926)	(5.671)	(624.557)	(7.152.389)
Transferler	30.495	333.373	1.683.521	2.625	26.911	-	81.092	-	(2.162.526)	(4.509)
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	(15.720)	-	(15.720)
31 Mart 2024	12.160.251	52.381.857	137.508.624	3.432.279	29.695.961	2.636.066	39.309.566	18.788.641	12.473.575	308.386.820
Birikmiş Amortisman										
1 Ocak 2024	2.935.986	18.714.353	91.915.936	1.869.184	19.110.707	744.611	25.431.379	12.680.385	10	173.402.551
Cari dönem amortismanı	41.224	414.277	1.750.898	85.725	661.329	51.754	919.223	350.935	-	4.275.365
Çıkışlar (-)	(1.795)	(8.174)	(120.471)	(24.164)	(38.831)	-	(312.028)	-	-	(505.463)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	-	189.682	547.838	4.617	30.014	-	903.591	1.065	-	1.676.807
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	-	49.882	3.160	7.032	-	-	1.189	-	61.263
Yabancı para çevrim farkları	(16.781)	(394.972)	(2.243.040)	(77.942)	(112.511)	(41.759)	(698.539)	(753)	(10)	(3.586.307)
Değer düşüklüğü / (düşüklüğü iptali), net	-	-	-	(2.809)	-	-	(3.343)	(7.386)	7.571	(5.967)
31 Mart 2024	2.958.634	18.915.166	91.901.043	1.857.771	19.657.740	754.606	26.240.283	13.025.435	7.571	175.318.249
Net defter değeri	9.201.617	33.466.691	45.607.581	1.574.508	10.038.221	1.881.460	13.069.283	5.763.206	12.466.004	133.068.571

(*) Diğer maddi duran varlıklar soğutucu dolaplar, depozitolu kaplar ve bunlara ait tamamlayıcı varlıklardan oluşmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2025 ve 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2025	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	Yabancı para çevrim farkları	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Net Defter Değeri 31 Mart 2025
Arsalar	1.681.353	-	(34.921)	(2)	-	(76.128)	2.839	697.938	2.271.079
Binalar	37.501.235	5.578.472	(1.832.997)	(280.113)	-	(101.413)	4.218	54.361	40.923.763
Makine ve ekipman	41.828	5.203	(6.997)	-	-	-	(12.252)	933	28.715
Motorlu araçlar	1.082.485	186.876	(166.256)	(558)	-	-	(33.819)	-	1.068.728
Döşeme ve demirbaşlar	185	-	-	-	-	-	-	-	185
Diğer	930	-	-	-	-	-	-	-	930
Net defter değeri	40.308.016	5.770.551	(2.041.171)	(280.673)	-	(177.541)	(39.014)	753.232	44.293.400

	Net Defter Değeri 1 Ocak 2024	Girişler	Amortisman	Çıkışlar, net	Şirket satın alımı yoluyla edinilen	Şirket devri/satışı yoluyla çıkan (-)	Yabancı para çevrim farkları	Kiralamada Yapılan Değişiklikler	Net Defter Değeri 31 Mart 2024
Arsalar	1.567.808	6.999	(18.654)	(1.855)	-	-	(2.989)	528.288	2.079.597
Binalar	27.207.767	4.886.121	(1.446.664)	(159.813)	29.804	-	(65.252)	9.848	30.461.811
Makine ve ekipman	64.656	-	(12.787)	-	-	-	(3.919)	-	47.950
Motorlu araçlar	958.989	48.539	(125.654)	(3.165)	-	-	(37.336)	-	841.373
Döşeme ve demirbaşlar	185	-	(117)	-	-	-	(65)	-	3
Diğer	929	-	-	-	-	-	-	-	929
Net defter değeri	29.800.334	4.941.659	(1.603.876)	(164.833)	29.804	-	(109.561)	538.136	33.431.663

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

12.1 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Mart 2025 ve 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2025	101.532.183	22.465.015	3.991.265	24.667.841	152.656.304
Girişler	-	-	-	559.273	559.273
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	(18.756.171)	(2.268.859)	(1.204.051)	(22.229.081)
Yabancı para çevrim farkları	(1.623.349)	(2.174.552)	152.740	31.547	(3.613.614)
Transferler	-	-	-	22.155	22.155
31 Mart 2025	99.908.834	1.534.292	1.875.146	24.076.765	127.395.037
Birikmiş amortisman/değer düşüklüğü					
1 Ocak 2025	-	1.635.219	808.645	14.032.730	16.476.594
Cari dönem itfa payı	-	-	-	430.214	430.214
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	(1.276.184)	(39.812)	(674.403)	(1.990.399)
Yabancı para çevrim farkları	-	(359.072)	(27.156)	(89.044)	(475.272)
31 Mart 2025	-	(37)	741.677	13.699.497	14.441.137
Net defter değeri	99.908.834	1.534.329	1.133.469	10.377.268	112.953.900

	Şişeleme ve dağıtım anlaşmaları	Lisans anlaşmaları	Markalar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2024	112.016.346	30.389.853	5.251.442	21.259.189	168.916.830
Girişler	-	-	-	622.002	622.002
Çıkışlar	-	-	-	(40.141)	(40.141)
Yabancı para çevrim farkları	(1.738.438)	(2.203.661)	(343.847)	(213.250)	(4.499.196)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	-	-	-	75.007	75.007
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	-	-	2.395	2.395
Transferler	-	-	-	5.007	5.007
31 Mart 2024	110.277.908	28.186.192	4.907.595	21.710.209	165.081.904
Birikmiş amortisman/değer düşüklüğü					
1 Ocak 2024	-	1.945.292	974.183	12.675.405	15.594.880
Cari dönem itfa payı	-	-	-	355.199	355.199
Çıkışlar	-	-	-	(33.239)	(33.239)
Şirket satın alımı yoluyla edinilen	-	-	-	75.007	75.007
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	-	-	-	1.683	1.683
Yabancı para çevrim farkları	-	(85.611)	(45.653)	(259.868)	(391.132)
31 Mart 2024	-	1.859.681	928.530	12.814.187	15.602.398
Net defter değeri	110.277.908	26.326.511	3.979.065	8.896.022	149.479.506

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

12.2 Şerefiye

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak bakiyesi	41.469.096	45.921.484
Girişler	-	613.129
Konsolidasyon kapsamında yapılan değişiklikler	(6.180.316)	-
Yabancı para çevrim farkları	(707.947)	(1.253.683)
Dönem sonu bakiyesi	34.580.833	45.280.930

NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	2.679.978	3.746.770
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Anadolu Efes Spor Kulübü)	92.500	203.617
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	24.351	31.865
Diğer dönen varlıklar	357.163	565.263
	3.153.992	4.547.515

13.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV ve diğer vergiler	34.889	36.026
Diğer duran varlıklar	7.183	10.160
	42.072	46.186

13.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Satış opsiyonu yükümlülüğü (Not 15)	89.127	91.640
Tecil ve terkin beklenen KDV ve diğer vergiler	27.399	36.735
Diğer	25.543	39.802
	142.069	168.177

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli	2.771.220	3.231.002
Prim karşılıkları	677.371	1.219.592
İzin karşılığı	1.967.604	1.916.088
Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	126.245	95.322
Uzun vadeli	2.817.649	3.085.791
Kıdem tazminatı karşılığı	2.621.458	2.919.898
Teşvik planı karşılığı	196.191	165.893
	5.588.869	6.316.793

NOT 15 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi bin ABD Doları	Orijinal para birimi bin EUR	Orijinal para birimi bin UAH	Orijinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler							
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	17.911.790	13.323.173	93.978	19.268	-	162.152	224.140
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	19.040.580	898.648	320.959	-	-	16.800.000	3.750.904
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	271.532	-	7.177	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	271.532	-	7.177	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	37.223.902	14.221.821	422.114	19.268	-	16.962.152	3.975.044
31 Aralık 2024	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi bin ABD Doları	Orijinal para birimi bin EUR	Orijinal para birimi bin UAH	Orijinal para birimi bin PKR	Diğer yabancı para TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler							
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	17.793.733	12.816.832	100.760	20.847	-	324.304	168.292
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	19.412.077	893.287	320.959	-	-	16.800.000	3.708.462
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	279.188	-	7.177	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	279.188	-	7.177	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
	37.484.998	13.710.119	428.896	20.847	-	17.124.304	3.876.754

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - TAAHHÜTLER (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un toplam özkaynaklarına oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %0,1'dir (31 Aralık 2024: %0,1).

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCBPL, Standard Chartered Bankası ve Habib Bankası Limited ("Bankalar") ile murabaha hizmet anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma gereğince CCBPL ve Bankalar anlaşma hükümlerine uygun olarak belirli miktarlarda belirli zaman aralıklarında şeker ve resin alım işlemi yapacaklardır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bu anlaşmadan kaynaklı CCBPL'nin 9,1 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini 30 Haziran 2025 sonuna kadar, 27 Milyon ABD Doları tutarındaki şeker ve resini 30 Eylül 2025 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 16,4 Milyon ABD Doları tutarındaki şekeri 31 Mart 2025 sonuna kadar, 41 Milyon ABD Doları tutarındaki şekeri ise 30 Haziran 2025 sonuna kadar Bankalar'dan satın alma taahhüdü bulunmaktadır).

Grup'un yurtdışında faaliyette bulunduğu bölgelerin çoğunda, vergilendirme ve yabancı para ile yapılan işlemlerle ilgili yasalar ve düzenlemeler, hükümetlerin planlı ekonomiden pazar ekonomisine geçiş ile ilgili yaptığı çalışmaların sonucunda gelişme göstermeye devam etmektedir. Çeşitli yasalar ve düzenlemeler her zaman yazılı olarak ifade edilmemiştir ve bu düzenlemelerin uygulanması yerel, bölgesel ve milli vergi otoriteleri, ilgili ülkelerin merkez bankası ve maliye bakanlığının yorumuna tabidir. Vergi beyanları ve diğer yasal alanlar (örneğin gümrükler ve kambiyo kontrolü mevzuatı), yasalarla ceza kesme ve faiz uygulama hakkı verilmiş çeşitli otoriteler tarafından gözden geçirme ve incelemeye tabidir. Bu, Grup'un yurt dışında ağırlıklı olarak faaliyette bulunduğu bölgelerde, daha gelişmiş vergi sistemleri olan ülkelerde görülmeyen vergi ile ilgili riskler yaratmaktadır.

Pakistan'da 2013 yılında yapılan kanun değişikliğiyle, daha önce dolaylı vergi olarak uygulanan "Satış ve Özel Tüketim Vergileri" yerine 9 Temmuz 2013 tarihinden itibaren üretim kapasitesiyle ilişkilendirilen "Kapasite Vergisi" uygulanmaya başlanmış olup, CCBPL bu kanun değişikliğine paralel olarak kanuni yükümlülüklerini yeni kanuni düzenleme çerçevesinde yerine getirmiştir.

"Kapasite Vergisi" ne ilişkin söz konusu kanun uygulaması Mayıs 2014 tarihinde Anayasa Mahkemesinin kararıyla iptal edilmiş ve daha önce uygulanan "Satış ve Özel Tüketim Vergileri" sistemine geri dönmüştür. CCBPL de bu iptal kararı sonrası "Satış ve Özel Tüketim Vergileri" sistemine göre kanuni yükümlülüklerini yerine getirmiştir.

Pakistan vergi idaresi, iptal kararını gerekçe göstererek, "Satış ve Özel Tüketim Vergileri" sisteminin iptal öncesi de geriye dönük olarak uygulanması talebiyle, CCBPL'den ek vergi talebinde bulunmuştur. CCBPL yönetimi Anayasa Mahkemesi iptal kararlarının geriye yürümezliği ilkesine dayanarak ve aynı zamanda ilgili zaman diliminde yürürlükte bulunan "Kapasite Vergisi" uygulaması yükümlülüklerinin tam olarak yerine getirildiğinden hareketle, söz konusu talebe itiraz etmiş ve konuyu yargıya taşımıştır. 2024 yılı içerisinde ilgili konu CCBPL ve vergi dairesi nezdinde kapatılmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da bulunan 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği uzun vadeli proje finansman kredisinin planlı ödemelerine, elektrik üretimine başlanmasını müteakip belirlenen şartlar yerine gelinceye kadar olan süre için destek garantisi bulunmaktadır. 31 Mart 2025 itibarıyla söz konusu kredinin kalan tutarı 68.835 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 68.835 Bin ABD Doları).

Şirket, iş ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'daki 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur. Söz konusu kredinin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi 16.196 Bin ABD Doları olup Grup'un payına düşen kefalet tutarı 5.398 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 5.398 Bin ABD Doları). Şirket, Aslancık'ın 5.336 Bin ABD Doları tutarındaki kredisine sermayedeki oranı nispetinde garantör sıfatıyla taraf olmuştur, Grup'un payına düşen kefalet tutarı 1.779 Bin ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 2.207 Bin ABD Doları).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Day Investments Ltd.'in (Day) sahip olduğu %12,5 oranındaki Turkmenistan CC hissesini satın alma opsiyon bedeli olarak taşınan 2.360 Bin ABD Doları, konsolide finansalda bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası satış kuru ile çevrilmiş ve 89.127 TL karşılığı olarak, diğer kısa vadeli yükümlülükler altında hisse satın alma opsiyon hesabına yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 91.640 TL).

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in hissedarları ve sahip oldukları hisse oranları Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu'nda verilmiştir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyledir):

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse adedi	Tutar	Hisse adedi	Tutar
Dönem başı bakiyesi	243.534.518	243.535	243.534.518	243.535
Dönem sonu bakiyesi	243.534.518	243.535	243.534.518	243.535

AGHOL'de A ve B Grubu olmak üzere iki grup hisse senedi mevcuttur ve bu hisse senetleri - B Grubuna tanınan 12 kişiden oluşan yönetim kurulu üye sayısının 6'sını aday gösterme imtiyazı dışında - aynı haklara sahiptir. Bu hisselerin B Grubu nama yazılıdır ve tamamen AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait hisselerden oluşmaktadır. A Grubu hisse senetleri ise hamiline yazılıdır; A Grubu hisse senetlerinin içerisinde AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait hisseler, Yazıcı Aileleri ve Özilhan Ailesi'ne ait hisselerin yanı sıra halka açık hisseler de bulunmaktadır.

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (Yönetim Şirketi) %50'ser payla İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ve Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'nin iştiraki olup, AGHOL ve AGHOL'ün iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirkettir. AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. dolaylı olarak S. Kamil Yazıcı Ailesi ve İzzet Özilhan Ailesi tarafından, eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmektedir.

Grup	Hisse senedi Adedi	Toplam sermayeye oranı (%)	Yönetim Kurulu Üye seçme hakkı
A (Hamiline)	194.827.614	80,00	-
B (Nama)	48.706.904	20,00	6
	243.534.518	100,00	

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net dönem karının (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne ve Kurul Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarihli ve 14/382 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruya göre yaparlar.

Şirketler, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları (devamı)

Ödenmiş sermayenin ve olağanüstü yedeklerin enflasyon düzeltmesi olumlu farkları; bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farkları nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda ilave kurumlar vergisine tabi olacaktır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.821.323	1.821.323
- Yasal yedekler	1.365.306	1.365.306
- Gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı (*)	456.017	456.017

(*) Grup'un toplam 456.017 TL tutarındaki gayrimenkul ve iştirak hisseleri satış karı iştirak ve gayrimenkul satış kazancı istisnasından faydalanabilmek için yasal kayıtlarda özel bir fonda takip edilmektedir. Bu istisnadan faydalanabilmek için bu tutarın 5 yıl boyunca özel fonlarda kalması gerekmektedir.

31 Mart 2025 itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

		31 Mart 2025	
	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Karlarında Takip Edilen Tutarlar
Sermaye düzeltme farkları	10.267.160	6.130.152	4.137.008
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	2.944.485	1.821.323	1.123.162

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Ara dönem özet konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

17.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	815.698	995.773
Vadeli satış faiz geliri	445.258	561.434
Hurda ve diğer malzeme satış gelirleri	101.158	437.670
Ticari işlemlere ilişkin reeskont gelirleri	84.612	27.285
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı	33.219	134.687
Konusu kalmayan beklenen zarar karşılığı	11.438	11.312
Sigorta ve tazminat gelirleri	10.281	17.694
Kira gelirleri	6.439	11.003
Diğer	804.346	294.961
	2.312.449	2.491.819

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (devamı)

17.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Vadeli alım faiz gideri	4.122.914	3.396.147
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	897.377	1.303.716
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri	35.621	50.930
Ticari işlemlere ilişkin reeskont giderleri	34.276	94.245
Beklenen zarar karşılığı gideri	25.478	184.427
Bağış giderleri	5.688	14.842
Diğer	612.069	902.697
	5.733.423	5.947.004

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

18.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Konsolidasyon kapsam değişikliği sonucu kaydedilen	3.089.215	-
Maddi duran varlık satış karı	16.784	81.827
Konusu kalmayan maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	3.922	6.152
Diğer	150	224
	3.110.071	88.203

18.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı	50.088	34.450
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	20.930	7.571
Kapanan mağaza özel maliyet gideri (Not 10)	7.314	8.334
Diğer	-	6.254
	78.332	56.609

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz geliri	2.560.087	2.378.582
Kur farkı geliri	1.123.572	4.145.040
Türev işlem gelirleri	57.813	165.316
Diğer	49.250	25.269
	3.790.722	6.714.207

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz giderleri	5.432.493	5.059.641
Banka komisyon ve ücretleri	1.653.927	1.689.062
Kiralamalara ilişkin faiz gideri	1.214.781	747.446
Kur farkı gideri	906.256	1.477.058
Türev işlemlerden oluşan gider	17.636	87.051
Diğer giderler	246.564	100.833
	9.471.657	9.161.091

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'de 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile birlikte Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmıştı. Türkiye'de Kurumlar Vergisi oranı 31 Mart 2025 yılı tarihi itibarıyla %25'tir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. Türkiye'deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

21.1 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar ve Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.737.942	2.870.116
Dönem karı vergi yükümlülüğü (-)	(756.518)	(872.559)
Toplam vergi (yükümlülüğü)/varlığı	1.981.424	1.997.557

21.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlığı	10.677.191	10.829.531
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(27.281.263)	(33.381.149)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(16.604.072)	(22.551.618)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğün dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Varlık		Yükümlülük		Net	
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	(23.962.029)	(28.930.179)	(23.962.029)	(28.930.179)
Taşınan vergi zararı	5.041.939	4.573.842	-	-	5.041.939	4.573.842
Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan diğer faydalar	1.384.055	1.458.057	-	-	1.384.055	1.458.057
Stoklar	501.848	920.978	-	-	501.848	920.978
Yatırım indirimi	1.783.217	1.842.993	-	-	1.783.217	1.842.993
Diğer karşılık ve tahakkuklar	2.655.250	1.313.113	-	-	2.655.250	1.313.113
Türev ürünler	-	125.968	(18.633)	-	(18.633)	125.968
Diğer	-	-	(3.989.719)	(3.856.390)	(3.989.719)	(3.856.390)
	11.366.309	10.234.951	(27.970.381)	(32.786.569)	(16.604.072)	(22.551.618)

21.3 Vergi Gideri

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem vergi gideri (-)	(1.395.904)	(3.030.455)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(263.780)	(21.040)
	(1.659.684)	(3.051.495)

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 1.729.721 TL (31 Mart 2024: 1.836.354 TL) tutarında vergi avantajı finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığı ile ilgili 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda (106.632) TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında kullanmış olduğu indirimli kurumlar vergisi avantajı bulunmamaktadır (31 Mart 2024: 141.253 TL).

Grup, yasal defterlerinde Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Grup'un yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, gerçekleşen Ar-Ge harcamalarının kanunun izin verdiği kısmı için Ar-Ge indiriminden yararlanmaktadır. 31 Mart 2025 itibarıyla Grup yasal vergi karşılığında 214.891 TL (31 Mart 2024: 61.542 TL) tutarında Ar-Ge indirim avantajı kullanmıştır. Kullanılmamış olan Ar-Ge indiriminden öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 53.046 TL (31 Mart 2024: 6.640 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal tablolarda yer almaktadır. Söz konusu ertelenmiş vergi varlığıyla ilgili 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda (46.855) TL tutarında ertelenmiş vergi gideri yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

22.1 İlişkili Taraflardan Ticari ve Diğer Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	23.068	6.865
Getir Araç (2)	923	-
Syrian Soft Drink L.L.C. (1)	409	66.346
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	158	2.254
Diğer	1.775	8.681
	26.333	84.146

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 288.803 TL tutarında ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 317.475 TL).

22.2 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	92.497	236.618
ASM Anadolu Sağlık Merkezi A.Ş. (3)	122	-
Diğer	910	8.078
	93.529	244.696

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

22.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. İlişkili taraflarla olan alacaklar ve borçlar için hiçbir teminat verilmemiş ve alınmamıştır. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Mal, maddi duran varlık alımları ve diğer giderler		
Anadolu Efes Spor Kulübü (3)	317.025	312.143
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (3)	1.092	326
Getir Araç (2)	-	23.949
Diğer	9.869	7.151
	327.986	343.569

- (1) İş ortaklığı
- (2) İştirakler
- (3) Diğer

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

22.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu; Şirket'in yönetim kurulu ve genel müdürüne direkt olarak raporlama yapan yöneticileri, bağlı ortaklıklarında ise yönetim kurulu ve genel müdürlerini içerecek şekilde belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, kıdem, ihbar ve izin gibi faydaları içermektedir.

Grup'un 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	309.110	257.636
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	8.038	25.458
İşten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar	72	1.059
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	317.220	284.153

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan Migros haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 1.372 TL'dir (31 Mart 2024: 384 TL).

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Genel

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralamalar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanılmaktaki asıl amaç, operasyonlar için finansman yaratmaktır. Ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlar da mevcuttur.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Ayrıca finansal araçların kullanılmasında ortaya çıkabilecek piyasa riski de takip edilmektedir.

Yabancı Para Riski

Yabancı para riski, genelde EURO ve ABD Doları varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler fonksiyonel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Adel, detayları Not 5'de belirtildiği üzere, banka mevduatlarının belirli bir bölümünü gelecek dönemlerde yapacağı hammadde ve ticari mal alımları ile ilgili ödemeler için ayırmaktadır. Yabancı para yükümlülüğünün büyük bölümü uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Dolayısıyla, kısa dönemde yabancı para birimlerinde yaşanabilecek dalgalanmaların yaratabileceği yabancı para riski göreceli olarak sınırlıdır. Grup ayrıca Not 24'de belirtildiği üzere döviz riskinden korunmak amacıyla döviz forward işlemleri ve çapraz kur swap işlemleri yapmaktadır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Mart 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	6.776.129	90.844	79.788	97.842
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	6.579.170	127.418	38.883	184.485
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	90.834	1.791	570	4
3. Diğer	450.778	5.692	5.529	10.769
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.896.911	225.745	124.770	293.100
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	551.152	3.449	10.341	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	551.152	3.449	10.341	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	14.448.063	229.194	135.111	293.100
10. Ticari borçlar	15.521.418	153.716	185.701	2.147.677
11. Finansal yükümlülükler	10.607.925	203.199	72.055	190
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	959.101	25	23.498	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	826.875	9.968	11.034	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	27.915.319	366.908	292.288	2.147.867
14. Ticari borçlar	232	-	5	19
15. Finansal yükümlülükler	47.936.283	1.212.457	52.610	1.463
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	47.936.515	1.212.457	52.615	1.482
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	75.851.834	1.579.365	344.903	2.149.349
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	41.830.264	1.090.440	15.920	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	41.181.121	1.090.440	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(649.143)	-	(15.920)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(19.573.507)	(259.731)	(193.872)	(1.856.249)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(61.669.660)	(1.351.135)	(215.198)	(1.867.022)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.856.460	7.521	38.411	8.998

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Diğer TL
1. Ticari alacaklar	7.024.107	440.051	75.382	11.460
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	21.770.782	428.187	77.309	1.214.157
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	30.923	997	256	4
3. Diğer	335.273	1.030	-	11.893
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	29.161.085	870.265	152.947	1.237.514
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	665.093	752	15.484	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	665.093	752	15.484	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	29.826.178	871.017	168.431	1.237.514
10. Ticari borçlar	18.648.023	229.635	169.596	1.523.802
11. Finansal yükümlülükler	4.248.184	181.899	83.189	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	421.987	6.072	13.500	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	739.840	1.814	7.749	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	24.058.034	419.420	274.034	1.523.802
14. Ticari borçlar	228	-	5	15
15. Finansal yükümlülükler	48.726.992	1.073.163	40.206	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	48.727.220	1.073.163	40.211	15
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	72.785.254	1.492.583	314.245	1.523.817
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	42.605.914	1.177.834	84.490	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	42.160.350	1.177.834	32.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(445.564)	-	(52.490)	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(353.162)	556.268	(61.324)	(286.303)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(43.250.525)	(622.531)	(153.805)	(298.200)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(125.469)	805	1.185	9.903

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalata ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Toplam İhracat Tutarı	3.569.478	4.921.063
Toplam İthalat Tutarı	22.532.838	18.168.936

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2025 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.097.441)	5.097.441
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.125.538	(4.125.538)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(971.903)	971.903

EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(852.902)	852.902
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	64.914	(64.914)
6- EURO net etki (4+5)	(787.988)	787.988

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(185.625)	185.625
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(185.625)	185.625

TOPLAM (3+6+9)	(1.945.516)	1.945.516
-----------------------	--------------------	------------------

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2024 (*)		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.764.402)	2.764.402
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	5.261.126	(5.261.126)
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.496.724	(2.496.724)

EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:

4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(699.372)	699.372
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	406.818	(406.818)
6- EURO net etki (4+5)	(292.554)	292.554

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	474.333	(474.333)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	474.333	(474.333)

TOPLAM (3+6+9)	2.678.503	(2.678.503)
-----------------------	------------------	--------------------

(*) Konsolidasyon kapsamında elimine edilen parasal varlık ve yükümlülükler dahil edilmemiştir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Yurt dışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırımlardan Doğan Finansal Risk

Grup'un bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes, Hollanda'da mukim olan iştiraki Efes Breweries International'daki (Grup'un yurtdışı bira faaliyetlerini yönlendiren holding şirketi) net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 29 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 Milyon ABD Doları tutarındaki tahvilin 500 Milyon ABD Doları tutarındaki kısmını riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından CCİ, Hollanda'da mukim olan iştiraki CCİ Holland ve Waha B.V.'deki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru riskinden korunmak amacıyla, 24 Nisan 2024 tarihinde ihraç edilen 80 Milyon ABD Doları tutarındaki banka kredisinin 80 milyon USD tutarındaki kısmını ve 20 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen 500 milyon USD tutarındaki tahvilin 500 milyon USD tutarındaki kısmını riskten korunma aracı olarak tayin etmiştir.

Net yatırımların finansal riskten korunmasına yönelik olarak tanımlanmış tahvil ve kredilerin kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin kısmı olan 2.736.435 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 2.052.326 TL), özkaynaklar altında "Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)"nda, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)"de muhasebeleştirilmektedir (31 Mart 2024: 4.671.777 TL (ertelenmiş vergi etkisi dahil 3.501.070 TL)).

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır. Grup, sermaye risk yönetimi kapsamında net finansal borç/özkaynak oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin ve kısa vadeli finansal yatırımların toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

24.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı para kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Grup'un finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

a) Finansal Varlıklar

Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve beklenen zararlar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.1 Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

b) Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Mart 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	207.083	-	207.083	-
Türev finansal borçlar	36.162	-	36.162	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	89.127	89.127	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	52.324.031	48.668.261	3.655.770	-

	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	83.312	-	83.312	-
Türev finansal borçlar	138.363	-	138.363	-
Satış opsiyon yükümlülüğü	91.640	91.640	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.962.670	130.321	3.832.349	-

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak maliyetleri ile kayda alınmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir.

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	800.000	-	20.754	Türev araçlar	-	Eylül - Ekim 2025
<i>Döviz forward işlemleri</i>						
-USD/TL	2.633.584	69,7 Milyon ABD Doları	80.485	Türev araçlar	-	Aralık 2025
-EUR/TL	1.114.215	27,4 Milyon ABD Doları	(12.945)	Türev araçlar	-	Aralık 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	596.547	6.272 ton	11.712	Türev araçlar	-	Mart 2026
Alım - satım amaçlı işlemler:						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	132.180	3,5 Milyon ABD Doları	7.050	Türev araçlar	-	Kasım 2025
-EUR/TL	30.119	0,7 Milyon ABD Doları	(44)	Türev araçlar	-	Kasım 2025
	5.306.645		107.012			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(18.916.850)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Emtia swap işlemleri						
- Alüminyum	679.700	7.263 ton	23.350	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2025
- Şeker	1.707.831	93.900 ton	12.223	Türev araçlar	-	Nisan - Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.461.429	28,5 milyon EURO	28.698	Türev araçlar	-	Haziran 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	120.071	3 Milyon EURO	(8.985)	Türev araçlar	-	Ekim 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	181.275	4,8 Milyon ABD Doları	(5.838)	Türev araçlar	-	Ekim 2025
Birlikte korunma aracı olarak belirlenen işlemlerden varlıklar/(yükümlülükler)	119.481	3 Milyon ABD Doları	(4.972)	Türev araçlar	-	Şubat 2026
	4.269.787		44.476			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(18.916.850)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	80 Milyon ABD Doları	(3.026.696)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Bira ve Meşrubat operasyonları dışındaki diğer operasyonlarda bulunan riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	205.400	205.400	6.950	Türev Araçlar	-	Ocak - Temmuz 2026
Döviz opsiyon işlemleri -USD/TL	255.889	7,2 Milyon ABD Doları	12.580	Türev Araçlar	-	Nisan - Aralık 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	120.850	3,2 Milyon ABD Doları	1.768	Türev Araçlar	-	Nisan - Haziran 2025
-USD/TL	138.973	3 Milyon ABD Doları	920	Türev Araçlar	-	Mayıs - Aralık 2025
-EURO/TL	814.038	20 Milyon EURO	7.523	Türev Araçlar	-	Nisan 2025 - Mayıs 2026
-EURO/TL	128.047	2,7 Milyon EURO	2.326	Türev Araçlar	-	Ağustos 2025 - Kasım 2025
-EURO/JPY	33.770	135 Milyon JPY	491	Türev Araçlar	-	Mayıs 2025
-TL/EURO	100	4,1 Milyon TL	(13.125)	Türev Araçlar	-	Eylül - Ekim 2025
	1.697.067		19.433			

Riskten korunma amaçlı işlemler
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:
Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için
ayrılan nakit

- USD/TL

-

309 Bin ABD Doları

11.675

Nakit ve Nakit Benzerleri

-

Nisan – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bira Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	330.189	-	791	Türev Araçlar	-	Ekim 2025
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	487.028	4.941 ton	27.457	Türev Araçlar	-	Aralık 2025
	817.217		28.248			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri:	-	500 Milyon ABD Doları	(19.450.223)	Borçlanmalar	-	Haziran 2028

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Meşrubat Operasyonları'nın riskten korunma amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Emtia swap işlemleri						
-Alüminyum	931.822	9.684 ton	29.690	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
-Şeker	1.573.429	82.050 ton	8.337	Türev Araçlar	-	Ocak - Aralık 2025
Fx forward (kur riskinden korunma)	1.152.418	28,5 Milyon EURO	-	Türev Araçlar	-	Haziran 2025
	3.657.669		38.027			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	500 Milyon ABD Doları	(19.450.223)	Borçlanmalar	-	Ocak 2029
Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma İşlemleri	-	80 Milyon ABD Doları	(3.112.036)	Borçlanmalar	-	Nisan 2030

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

24.2 Türev Finansal Enstrümanlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bira ve Meşrubat operasyonları dışındaki diğer operasyonlarda bulunan riskten korunma amaçlı ve alım satım amaçlı işlemlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değer	Kontrat Tutarları veya Miktarlar	Defter Değeri Varlık/ (Yükümlülük)	Finansal Durum Tablosundaki Hesap Kalemi	Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Korunmayan Kısım	Vade
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Faiz swap işlemleri	226.069	-	9.968	Türev Araçlar	-	Ocak - Temmuz 2026
Döviz opsiyon işlemleri						
-USD/TL	155.071	4 Milyon ABD Doları	(617)	Türev Araçlar	-	Şubat - Nisan 2025
-USD/TL	46.681	1,2 Milyon ABD Doları	(2.298)	Türev Araçlar	-	Ocak - Nisan 2025
-EURO/TL	21.468	0,5 Milyon EURO	(6.545)	Türev Araçlar	-	Ocak 2025
Alım - satım amaçlı işlemler						
Döviz forward işlemleri:						
-USD/TL	144.373	2,7 Milyon ABD Doları	1.027	Türev Araçlar	-	Şubat - Kasım 2025
-EURO/TL	19.936	0,4 Milyon EURO	2.822	Türev Araçlar	-	Şubat 2025
-EURO/TL	444.762	11 Milyon EURO	(125.021)	Türev Araçlar	-	Ocak- Nisan 2025
-JPY/EURO	33.415	135 Milyon JPY	(662)	Türev Araçlar	-	Mayıs 2025
	1.091.775		(121.326)			
Riskten korunma amaçlı işlemler						
Nakit akış riskinden korunma işlemleri:						
Gelecek dönemde yapılacak ödemeler için ayrılan nakit						
- USD/TL	-	1.000 Bin ABD Doları	38.767	Nakit ve nakit benzerleri	-	Ocak – Aralık 2025

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Finansal durum tablosu kalemleri		
Stoklar	2.412.015	2.123.340
Finansal Yatırımlar	5.539.342	7.913.361
Peşin ödenmiş giderler	2.859.107	3.291.149
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14.522	86.701
Maddi Duran Varlıklar	24.264.102	25.580.161
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	68.298.284	65.627.735
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.793.646	4.399.871
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.645.599	2.924.526
Ertelenmiş Gelirler	(32.715)	(173.665)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(16.676.019)	(16.990.267)
Ödenmiş sermaye	(582.744)	(834.436)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(2.482.620)	(2.479.669)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12.418	457.999
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	66.530.108	55.737.352
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(166.524)	(286.687)
Geçmiş yıl karları/zararları	(114.438.546)	(107.086.220)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(36.771.374)	(35.069.218)
Diğer	(108.135)	44.068
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(2.313.669)	(3.123.498)
Satışların Maliyeti (-)	6.417.678	10.108.030
Genel Yönetim Giderleri (-)	293.460	338.391
Pazarlama Giderleri (-)	867.507	2.609.312
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	4.771	3.870
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	150.863	152.878
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(9.940)	(37.510)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	154.020	371.022
Finansal gelir/giderler	(18.017)	93.227
Dönem vergi gideri (-)	170.887	(708.554)
Ertelenmiş Vergi Gelirleri	(40.097)	(32.980)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	11.787.929	15.040.289

NOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirket'in 21 Nisan 2025 tarihinde gerçekleşen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2024 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak 1.250.000 TL tutarında kârın nakit olarak 28 Mayıs 2025 tarihinden itibaren ödenmesi hususu kabul edilmiştir.

.....